

# 4步走， 管理你的现金流

4 STEPS TO GET YOUR CASH  
UNDER CONTROL

燕翎



小的时候，总是非常向往自己有一天能够像妈妈那样当家理财，可是一直到上了大学，好像才有机会开始实践自己儿时的梦想。现在细想起来，当时的欣喜之后，更多的却是忙乱。月初发补助的时候，宿舍的姐妹便会兴高采烈地一起出去小“搓”一顿，而到月底的时候，大家又都会坐在一起想，“钱，究竟到哪里去了呢？”

为了解决这个问题，我便开始给自己记流水账，而直到后来专修个人财务计划时才发现，自己一时的心血来潮，居然走出了现金流管理的第一步。

## 什么是现金流管理？

简单地说，现金流管理就是通过掌握及分析自身收入和支出的细节情况、减少不必要的支出、形成有节制的消费习惯，进而实现保证高质量生活水平的目标。一份完美的理财计划，一定是从掌握自己的财务状况开始的，这不仅需要了解自己有多少资产、多少债务，还要了解自己的收入及消费模式，所以有效的现金流管理必然是个人理财最为基础的一部分。

## 现金流管理第一步：记录

前些时候与舍友重聚，聊起大学生活的种种，不觉说到这里。当时她们纷纷笑我学位最高，脑子也最呆。给自己“记账”说起来容易，但是将日常的各项开支一五一十地记录在案却是一件很让人头疼的事情，家庭没有收支记录的后果又不会

像企业没有现金账那样严重，为什么要做这种成本与收益不对称的事情呢？

“不掌握最基本的信息，一切的计划都将成为无本之木、无源之水”这些话似乎不会打动她们的心，我只有说：“何妨一试？反正最多就是每天花几分钟时间，你们自己先完成第一步，三个月之后咱们再看如何？”

## 现金流管理第二步：分析

很快就到了约定之期。也许是大姐既要供房、也要供车的关系，她是第一个来找我的人，见面就说：“没想到，这乱七八糟的还真多！”于是我们一起把这些记录整理一番，填写了下面的表（实际金额暂且隐去）：

### 现金流控制：实际支出统计

姓名：

日期：2004年1月1日——2004年3月31日

支出类型		金额	占净收入的比重	
			实际比重	建议比重
住房	抵押贷款偿还		30%	20-30%
	修理、维护和装修（包括物业管理）			
公用事业支出	煤气费、水电费		4%	4-8%
	电话费（包括手机费）			
	有线电视及其他			
食物	食品杂货等		20%	15-20%
	在外就餐			
交通	汽车贷款的偿还		15%	5-18%
	牌照费、养路费、停车费等			
	汽油、修理、维护等			
	其他交通费			
医疗保健	住院医疗、大病等保险费		2%	2-8%
	自付的医疗费用、自费药品支出			
衣物	衣服、鞋、皮包、饰品等		8%	3-8%
保险	家庭财产保险保费		0%	3-6%
	人寿保险保费			
	汽车保险保费			
家电、家具及大件物品购买等	家电、家具的维修费用		7%	2-8%
	家电、家具贷款偿还			
	其他新购物品：新购彩屏手机一部			
个人护理	洗衣费		2.5%	1-3%
	化妆品、美容美发等			
娱乐与健身	度假和旅行		10%	2-8%
	运动装备			
	业余爱好支出			
	酒精饮料、香烟			
储蓄与投资 其他支出	存款、股票等：购买基金		6.7%	5-10%
	礼物		8%	1-10%
	杂志、书、报纸等			
	宠物			
	其他：杂项			
消遣性支出			2%	1-3%
总计支出			116.7%	

大姐看了一眼最后一行数字，吓了一跳，这样看来，不是入不敷出了吗？乍一看的确是这样的，可是我们的结论却不能够轻易地做出。不做分析，这些数据可以称得上是毫无意义：

## Step 1. 大姐夫妇的收入状况和近期理财目标分析

他们二人都是有高学历的白领阶层，毕业几年之后收入已经颇丰。上表中算百分比时用到的“净收入”就是他们在2003年第四季度的总收入减去个人所得税和“三险”（养老保险金、失业保险金、医疗保险金）之后的结果，大约6万元人民币。以我对他们的了解来看，他们应该对目前的生活水平比较满意，而且还打算在两年后有自己的孩子，所以希望能够在维持目前生活水平的状况下有一定积蓄。据此，我特地为他们选取了上表中列出的支出百分比参照标准。

## Step 2. 支出模式分析

大姐夫妇的支出主要集中在住房、交通和食物上。他们选择了10年的房屋还贷期和3年的汽车还贷期。两年后，他们的车贷就会全部还清，而住房贷款也将在八年之后全部偿还完毕，这就意味着他们的负担很快就会减轻很多。但是就目前而言，他们的债务负担过于沉重，债务比例已经接近警戒线35%；另外，考虑到他们还要为孩子的出生和教育、以及自己的退休生活做准备，对支出的严格控制是少不了的。

## Step 3. 需要警惕的支出项分析

两列数字对比的结果可谓是一目了然。首先映入眼帘的自然超出参照标准的“娱乐与健身”支出项，出现这一结果的主要原因就是他们在2003年“十一”黄金周九寨沟之行。还有一项十分引人注

## Tips: 算一算您的两个比率

$$\text{债务比率} = \frac{\text{每月贷款偿还额}}{\text{月总收入}} \times 100\%$$

债务比率衡量个人或家庭偿还债务的能力，这里的“每月贷款偿还额”只包括房屋抵押贷款、汽车贷款等分期偿付贷款额，这类债务的偿还具有很高的优先级；“月总收入”是指缴纳个人所得税和扣缴各种社会保险金之前的收入。这一比率低于35%时，一般就可以认为债务处在可以控制的范围内。当然，债务比率越低，个人或家庭在偿还贷款时就越轻松。

$$\text{债务安全比率} = \frac{\text{每月的消费者贷款偿还额}}{\text{月净收入}} \times 100\%$$

如果您打算进行借贷消费，那么首先要做的就是想一想自己最高能够承受多高的贷款金额。将支出控制在预算之内，避免发生偿付困难的最简单的方法就是计算上述的债务安全比率。这里的“净收入”是指除去所得税和各种扣缴款项的真正“带回家”的收入。债务安全比率比较恰当的波动范围是10—15%，但是最高不能超过20%。例如，大姐夫妇的月净收入是18,000元，每月需要2,000元来偿还还在Sogo购买家电和首饰的消费者贷款，那么他们的债务安全比率就是11.1%，完全处于可控制的范围内。债务安全比率越低，个人或家庭的财务状况就越好，偿债也就更轻松！



意的就是异常项目“保险”。保险费为零并不代表大姐夫妇没有购买保险,他们的保险计划还是在咨询了很多学保险的同学后精心制订的,只是他们选择了年缴保费的方式,这一季度没有保费支出而已。类似这种非常规的、具有强烈季节性的支出,自然会严重影响当月的收支平衡,但是,我们要切记,只要在一年之内总计的比重不超过参照范围,就无需忧虑。

其次,就是要注意衣物支出。尽管这项比重并没有超出警戒线,但是从大学时代起,大姐就是我们屋最爱“腐败”的女生,而且直到现在,她还经常会在煲电话粥的时候兴致勃勃地跟我说她的周末疯狂大采购,然后又惋惜地说自己实在找不出一双合适的鞋子来配刚刚购置的新装。“女人的衣柜里永远少一件衣服”,而十分看重衣物品质的大姐更是全心全意地装扮姐夫。我只能说,他们的衣物支出很容易超出最高水平,十分值得控制。

接着,就是我们天天离不开的“食物”项。大姐夫妇的这项支出可谓是较为稳定的,但是问题就在于他们在外就餐的支出几乎是购买自己烹饪原料的3倍。这一点跟他们的生活习惯是分不开的。我经常笑说大姐命好,姐夫怕她被油烟熏坏了,很少在家做饭。不过,我预计这样的生活习惯很容易导致收支不平衡,现在看来也不无道理,他们的实际支出已经达到了最高限。

然后,我们还得看看貌似正常的“储蓄与投资”项。严格来讲,储蓄和投资并不是支出,而是收入减去支出的余项。把它列在现金流控制表中,只是为了表示这是一项现金的流出。大姐夫妇在该季度的其他支出是当期净收入的105%,收支明显不符,所以我们可能需要将这笔支出看作是存款向基金的转换。只有一年内的收入超过支出,才能够说有真正的储蓄。

最后,我就得问问大姐平时支付这

## 现金流控制：预计支出统计

姓名:

日期: 2004年4月1日——2005年3月31日

支出类型		优先级	1月	...	12月	年度总计
住房	抵押贷款偿还					
	修理、维护和装修(包括物业管理)					
公用事业支出	煤气费、水电费					
	电话费(包括手机费、上网费)					
	有线电视及其他					
食物	食品杂货等					
	在外就餐					
交通	汽车贷款的偿还					
	牌照费、养路费、停车费等					
	汽油、修理、维护等					
	其他交通费					
医疗保健	住院医疗、大病等保险费					
	自付的医疗费用、自费药品支出					
衣物	衣服、鞋、皮包、饰品等					
保险	家庭财产保险保费					
	人寿保险保费					
	汽车保险保费					
家电、家具及大件物品购买等	家电、家具的维修费用					
	其他新购物品					
个人护理	洗衣费					
	化妆品、美容美发等					
娱乐与健身	度假和旅行					
	运动装备					
	业余爱好支出					
	酒精饮料、香烟					
储蓄与投资	存款、股票等					
其他支出	礼物					
	杂志、书、报纸等					
	宠物					
	其他: 杂项					
消遣性支出						
总计支出						

些都是使用什么方式了: 现金? 银行的借记卡? 还是信用卡? 说到这里,她掏出满满的卡夹来,“现在大家都用卡。”尤其是现在具有短期免息透支功能的信用卡普遍推广,大姐的采购行动更是如虎添翼。不知道您是否有这样的体会,用银行卡买东西总是容易花出去上千,虽然明知道付出去的仍然是自己的钱,但是好像就是没有现金时那种心痛的感觉。经常使用银行卡当然会充分享受到无纸化支付的便利,但

是拥有这样支付习惯的人更需要注意控制支出项。“天下没有免费的午餐”,如果信用卡透支过多而不能及时偿还,需要向银行缴纳的高额利息也会构成一项负担,尤其是在目前大姐夫妇的债务过重的情况下。

大姐性子急,受不了我在这里跟书呆子一样长篇大论,一个劲儿地问我该怎么办。可怜她碰上我这个慢性子,只有耐心听我慢慢道来。

## 现金流管理第三步——预算的编制与执行

有了前面的记录基础，这一步似乎不是很困难。预算表与前面的表格十分类似，只是内容换做每个月的预计支出。住房、共用事业支出、食物、交通、医疗等费用基本上是比较稳定的，所以可以根据前几个月的记录做比较准确的估计。其他各项或需要根据季节调整，或需要根据大姐的购买欲决定，我只有拿参照范围来约束她了。

临走之前，大姐不停地嘀咕，这个就能管用吗？我只有跟她说：“预算表管用不管用，全看你有没有认真贯彻实施，看看大姐能不能抑制住你的animal spirit？”我们在大学时代经常用animal spirit（动物精神）来形容大姐的血拼欲，所以说到这里大家都是会心一笑。大姐带着我的预算执行小诀窍，半信半疑地离开了。

## 现金流管理第四步——预算监控与应变调整

此后，大姐还跟我说过，大姐每临出门的时候都会看一眼那张预算表，再嘀咕一下这次可不能花多了，还以此督促大姐夫不要经常给他买多余的化妆品。看

来大姐还挺有决心的嘛，我叮嘱的“注意预算监控”还执行得很到位呢。

孰料，大姐还是抵不住各大商场铺天盖地的优惠活动，在“五一”黄金周大肆采购一番之后，她的预算还是泡汤了。这倒是没有太出乎意料，我预备好的应变措施这时可以“粉墨登场”了：

**措施1：用以后各月的预算盈余来弥补这几个月的预算赤字。**换言之，就是裁减后续各月的优先级较低的支出，以便弥补超额支出所造成的收支缺口。

**措施2：动用应急基金。**大姐为了达到我规定的目标，在编制预算时已经去掉了许多不必要的支出，我实在不忍心监督她继续忍痛放弃太多购物的乐趣。动用应急基金自然是更方便、也不会过度影响生活质量的方式。

**措施3：开源。**凡是说到经典的积累财富方式，必然会说到“开源”和“节流”。不过大家一般都承认，开源是比较费劲的。对大多数人来说，总收入的绝大部分都是薪金所得，所谓开源，可能就意味着在闲余时间做点兼职或投资。大姐夫是当年我们兄弟系出了名的才子，现在已经开始为一家杂志社做业余撰稿人，也算是成功的“开源者”了。

## 平衡预算不完全手册

1. 在能够有效地使支出控制在预算范围以内之前，尽量限制使用信用卡，定期（如一周）计算自己的债务安全比率。
2. 做一个精明的采购者，在做出购买决策之前“货比三家”，确保自己得到的是最优惠的价格。细致的调查工作总是会有回报的。
3. 记录每日的支出，千万不要忽视那些似乎微不足道的小额消费，它们很容易就会积累成山。
4. 控制每月去ATM提款的次数和金额，去之前用预算目标提醒一下自己。
5. 出门之前不要携带多余的现金，您可能很容易就会把它们花掉！

## 后记

前几日给大姐打电话，她很是高兴地跟我说，现在她再也不会再在月底薪前瞅着钱包问“钱到哪里去了”。我笑着问这样的生活是不是有太多束缚，她的回答是：“你不是还给我留了些消遣性支出吗？时不时我也能满足一下自己的animal spirit，生活总体上也没有什么变化，只是多了一些理智，这样还不错嘛。看来你说得对，吃不穷，穿不穷，算计不到就受穷呀。”

其实这话也不是我说的，古来就已有之。我还清楚地记得小时候妈妈跟我说过的，“家有万石粮，不拿萝卜就干粮”。以前每次吃馒头的时候，都会说一遍这句话，但是其中深味是我后来才明白的。萝卜开胃，就着干粮吃自然就会特别容易超出正常的饭量，长此以往，万石粮食也有耗尽的一天。要想保持长久的高质量生活，当然要将消费控制在正常的范围之内，很多民间流传的朴素思想都值得我们去品味，也值得我们在一生中去实践。<sup>[1]</sup>

（本文作者为财经博士研究生）

